

**İlk çeyrekte zayıf veda...** Mart ayı geride kalırken, 2020 yılından başından bu yana gelişmiş ülkeleri temsil eden MSCI Dünya endeksi %21.4, MSCI GOP endeksi ise %23.8 değer kaybetti. Aynı dönemde MSCI Türkiye endeksi ise gelişmekte olan piyasalar endeksinde göre %7 daha zayıf performansa sahip.

**Nisan ayına düşük risk alma iştahı ile başlanıyor...** Çin'de dün ve bugün açıklanan imalat sanayi verilerindeki toparlanma işaretlerine karşın küresel anlamda bu yönde bir görünümün oluşmaması bu aşamada iyimserliğin Çin ile sınırlı kalmasına neden olmaktadır. Yeni günde benzer veri Euro Bölgesi ve ABD tarafında da takip edilecek. Bununla birlikte bugün açıklanacak ADP özel sektör istihdam verisi ve yarın açıklanacak haftalık işsizlik sigortası rakamları takip edilecek ABD kaynaklı diğer veriler konumunda. Söz konusu veriler öncesinde ABD'de artan koronavirüs vakalarının da katkısıyla vadeli ABD endeksleri ve MSCI GOP endeksinde satıcı bir eğilim ön planda.

**BİST endeks değişiklikleri...** BİST'te bugünden itibaren geçerli olacak endeks değişiklikleri: BİST-30 endeksinde TRKCM dahil olurken, endeksten FROTO çıkarıldı. BİST-50 endeksinde GUBRF ve ODAS dahil olurken, TTRAK ve ZOREN endeksten çıkarıldı. BİST-100 endeksinde ise AKCNS, GLYHO, OZKGY, RYGYÖ, SELEC dahil edilirken, BTCIM, ERBOS, GSDHO, INDES ve TRCAS endeksten çıkarıldı.

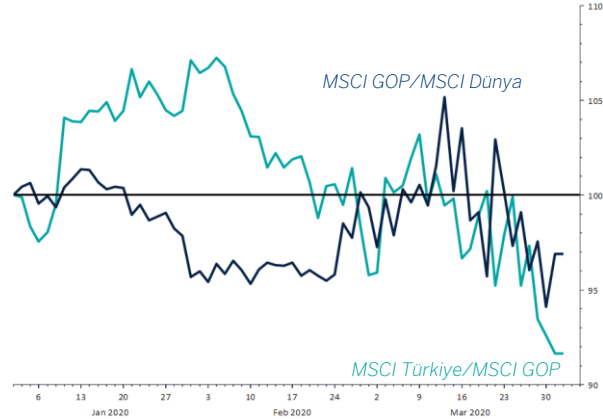
**BİST-100 – Kısa vadeli destek seviyeler yeniden gündeme gelebilir...** Haftaya başlarken endekste kısa vadede olası geri çekilmelerin son iki haftada olduğu gibi tepki yükselişlerine yönelik fırsat verdiğini düşündüğümüzü paylaşmıştık. Son iki günde gelişen tepki alımları sonrasında yeni güne zayıf açılışla başlangıç beklemekteyiz. Bu aşamada ilk destek bölgeyi 88,500 olarak öngörürken, söz konusu destek bölgenin kırılması halinde 87,700 ve 86,900 seviyelerine yönelik baskının artabileceğini düşünürüz. Bu perspektifte 86,900-87,500 tepki alımlarının yeniden gündeme gelebileceği gün içi seviyeler olabilir.

**VIOP Endeks30 – Kısa vadeli destekler yeniden gündeme gelecek...** Kontratın dün gün kapanışı 106,825 bölgesinden, akşam seansı kapanışı ise 106,200 seviyesinden gerçekleşti. Yeni günde kontratta zayıf açılış bekliyoruz. Açılış sonrasında 105,800 bölgesi altında kalınması halinde zayıflığın 104,000 ve 103,000 seviyelerini hedef alarak devam etmesi beklenebilir. Tekrar olumlu görünüm kazanılması adına 106,000 bölgesi üzerinde kalınmasının dün olduğu gibi önem taşıdığını düşünüyoruz.

**Spot USD/TL...** Küresel ortamdaki belirsizlikler sürerken özellikle virüs salgınının yarattığı endişelerden sağlık üzerindeki risk ve ekonomi alanındaki hasarlar bunların başında geliyor. Gelişen ülke piyasaları daha kırılma nedeni ile özellikle finansal piyasalarındaki dalgalanmalar konusunda daha savunmasız durumdadır. Aynı durum gelişmiş ülkelerde de var ancak ABD gibi rezerv para birimine sahip bir ülke parasal müdahaleleri ile piyasaları en azından hastalık bitene kadar rahatlatacak adımlar atma konusunda kabiliyetli. Fed'in yabancı merkez bankalarına ile geçici olarak repo işlemleri yapacağını duyurmasını takiben TCMB'de virüs salgınının ekonomi üzerindeki olumsuz etkilerine önlem olması açısından bir takım likidite artırıcı ek önlemler aldı. Güne gelişen ülke para birimlerinin değer kaybı ile başlıyoruz. Spot USDTRY; 6.65 – 6.67 seviyelerinin gün içi direnç olarak, aşağıda ise 6.56– 6.51 seviyelerinin destek olarak kullanılabilirliğini önermekteyiz.

**USD/TL Nisan kontratında ;** Gün içi direnç seviyesi 6.70 - 6.72 ; destek seviyeleri de 6.60 – 6.55 olarak kullanılabilir.

## Rölatif Endeks Performansları (2020=100)



Kaynak : Refinitive, Garanti BBVA Yatırım

## BİST-100 (TL, Günlük)



Kaynak : Matriks, Garanti BBVA Yatırım

## Aracı Kurum Dağılımı (BİST & VIOP)

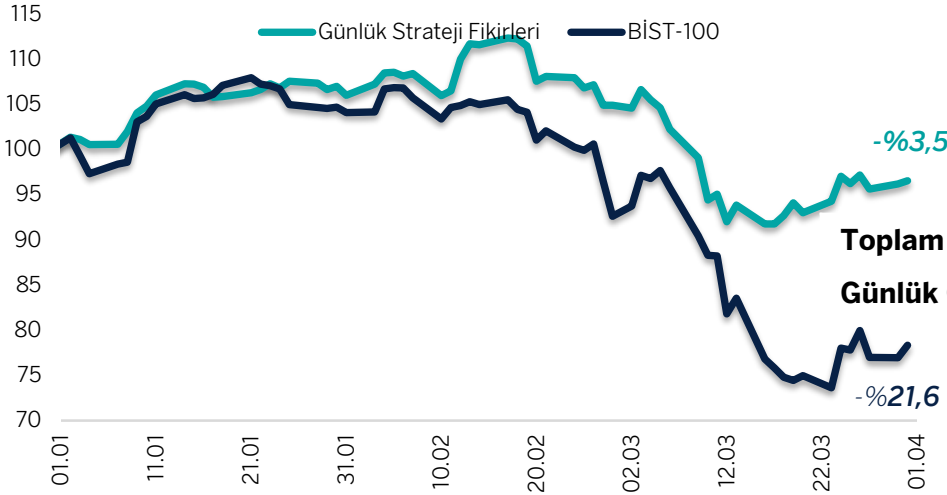
BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
02.01.2020			
DENİZ YATIRIM	88.465.584	HSBC YATIRIM	- 97.112.313
MERRILL LYNCH BANK A.S.	85.031.639	CITI MENKUL	- 87.464.514
31.03.2020			
GEDİK YATIRIM	51.688.417	TEB YATIRIM	- 50.089.351
BİST - Tüm		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
02.01.2020			
IS YATIRIM	1.775.928.195	MERRILL LYNCH BANK A.S.	- 2.989.859.972
GARANTI YAT.	1.713.840.099	MEKSA YATIRIM	- 1.348.121.031
VAKIF YAT.	1.221.388.845	CITI MENKUL	- 1.345.465.456
ZIRAAT YAT.	1.156.805.420	DEUTSCHE SEC	- 1.272.777.454
YATIRIM FINANSMAN	891.116.032	AI CAPITAL MENKUL DEGEI-	- 1.090.924.140
VIOP Endeks30 Nisan		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
31.03.2020			
GARANTI YAT.	9.689	YAPI KREDİ YAT.	-7717
TEB YATIRIM	3.990	AK YATIRIM	-6215
INFO YATIRIM ME	3.933	CITI MENKUL	-2720
Diğer	14.584	Diğer	-15544
01.11.2019			
TEB YATIRIM	77.752	GARANTI YAT.	-99244
CREDIT SUISSE M	66.881	AK YATIRIM	-22578
CITI MENKUL	32.735	IS YATIRIM	-16740
Diğer	39.055	Diğer	-77861
VIOP Dolar/TL Nisan		Aracı Kurum Alış/Satış Verileri	
Kurum Adı	Net Alım	Kurum Adı	Net Satım
31.03.2020			
YAPI KREDİ YAT.	6.496	IS YATIRIM	-11279
YATIRIM FINANSM	3.938	GARANTI YAT.	-5406
TACIRLER YATIRI	3.721	MEKSA YATIRIM	-3968
Diğer	10.410	Diğer	-3912
03.09.2019			
YAPI KREDİ YAT.	92.286	GARANTI BANKASI	-130000
ALTERNATİF YATI	18.648	AKBANK T.A.S.	-49004
IS YATIRIM	15.539	HSBC YATIRIM	-12545
Diğer	89.677	Diğer	-24601

Kaynak : Matriks, Garanti BBVA Yatırım

## Günlük Strateji Fikirleri ve Performans

Günlük Teknik Analiz Bazlı Beğendiklerimiz							
Hisse	Destek 2	Destek 1	Son Fiyat	Direnç 1	Direnç 2	Ort.Günlük Hacim 3 Ay (MnTL)	Ort.Günlük Adet 3 Ay (MnTL)
AKSEN	3,10	3,22	3,32	3,42	3,54	22,6	5,9
ASELS	22,11	22,90	23,60	24,30	25,09	938,4	36,7
HALKB	4,86	4,94	5,02	5,10	5,18	367,6	57,1
KOZAL	55,70	58,68	61,35	64,02	67,00	143,1	2,0
TCELL	11,45	11,91	12,32	12,73	13,19	164,7	11,7
VESTL	9,77	10,18	10,55	10,92	11,33	88,6	6,3
TCELL-AL	F_XU0300420-SAT						

Günlük Teknik Analiz Bazlı Beğenmediklerimiz							
Hisse	Destek 2	Destek 1	Son Fiyat	Direnç 1	Direnç 2	Ort.Günlük Hacim 3 Ay (MnTL)	Ort.Günlük Adet 3 Ay (MnTL)
ANACM	6,96	7,91	8,77	9,63	10,59	31,6	8,4
SASA	6,96	7,91	8,77	9,63	10,59	153,0	18,3



Günlük Strateji Fikirleri tablomuzda teknik analiz baz alarak oluşturduğumuz listede yer almış hisselerde destek ve direnç seviyeleri mekanik formüllerle hesaplanmaktadır. Bu nedenle bazı hisselerde destek ve direnç seviyelerini hisse senedinin kademesine göre yuvarlayarak dikkate almanız gerekmektedir. Hisselere yönelik destek direnç seviyeleri açılış öncesi belirlendiği için gün içi paylaşacağımız öneri ve/veya teknik analiz notlarında yer alacak seviyelerle farklılık gösterebilir. Hisseler alfabetik olarak sıralanmış, BİST-100 endeksi ve Garanti BBVA Yatırım Araştırma departmanı kapsamı baz alınmıştır. Performans değerlendirmesinde ilk 10 dakika verisi baz alınırken, performans bilgileri her ayın ilk işlem gününde paylaşılır.

Özgür Yurtdaşseven  
Birim Müdürü

[oyurtdasseven@garantibbva.com.tr](mailto:oyurtdasseven@garantibbva.com.tr)

Haluk Acar  
Yönetici

[Haluk.Acar@garantibbva.com.tr](mailto:Haluk.Acar@garantibbva.com.tr)

Emre Mursaloğlu  
Yönetmen

[EMursaloglu@garantibbva.com.tr](mailto:EMursaloglu@garantibbva.com.tr)

**YASAL UYARI:** Bu rapordaki veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız sağlam kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece GARANTİ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş.'nin görüşünü yansıtmaktadır. Türkiye Garanti Bankası A.Ş.'nin bu rapordaki veri ve içeriğe ilişkin herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz ve Türkiye Garanti Bankası A.Ş. hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Garanti Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça bu raporların içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiçbir şekilde ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. Rapor gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.